

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:沪镍(日,元/吨)	135870	-620	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-420	20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	17815	25	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	116053	-4195
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-23559	1119	LME镍:库存(日,吨)	275874	942
	上期所库存:镍(周,吨)	94375	6704	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	11856	-72
	仓单数量:沪镍(日,吨)	93363	220			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	135800	-500	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	135900	-600
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	210	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	210	0
	均价价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31950	-100	NI主力合约基差(日,元/吨)	-70	120
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-219.47	-3.87			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	366.45	203.26	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	882.98	-7.76
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	80.03	-58.96	含税价:印尼红土镍矿1.8%Ni(日,美元/湿吨)	41.71	0
产业情况	电解镍产量(月,吨)	29430	1120	中国镍铁产量(月,万金属吨)	3.2	-0.11
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	35840.98	16381.74	进口数量:镍铁(月,万吨)	84.98	2.64
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	61.53	-0.79
行业消息	<p>1、美国与伊朗达成的停战谅解备忘录已经以电子方式完成签署，正式签字仪式将于6月19日在日内瓦举行。谅解备忘录部分条款15日起开始执行，包括霍尔木兹海峡重新开放在内的部分条款，将在19日正式签署后执行。美国总统特朗普表示，美伊协议内容将在正式签署后对外公布。伊朗将被允许进行有限的低水平铀浓缩活动。伊朗外交部表示，资产解冻和战争赔偿是谅解备忘录优先事项，黎巴嫩是伊美停战协议不可分割的一部分，核谈判和解除制裁将在备忘录签署后的60天内开始。此外，伊朗将对霍尔木兹海峡相关航运服务收费。</p> <p>2、国务院以“强化主体功能区战略实施，促进区域协调发展”为主题，进行第二十次专题学习。国务院总理李强在主持学习时强调，要进一步健全主体功能区制度，促进形成主体功能明显、优势互补、高质量发展的国土空间开发保护新格局，为推动区域协调发展、优化重大生产力布局提供有力支撑。</p> <p>3、5月份，全国规模以上工业增加值同比增长4.5%，比上月加快0.4个百分点；环比增长0.40%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长2.3%，制造业增长4.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长7.6%。装备制造业增加值同比增长9.5%，高技术制造业增加值增长15.1%，分别比上月加快1.2和2.3个百分点，新质生产力保持良好势头。分产品看，3D打印设备、锂离子电池、工业机器人产品产量同比分别增长54.4%、40.0%、27.9%。规上工业增加值与进出口数据相一致，AI热潮持续推动新型制造业供需大幅上涨，从而支撑整体工业运行，这一趋势料持续维持。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观面，美副总统称霍尔木兹海峡将“长期开放、免费通行”，伊朗称将收取航运服务费，核谈判和解除制裁将在60天内开始。对于霍尔木兹何时重开，G7盟友不乐观，美高官称航运明显增加或需两周、恢复至战前要更久。基本面，菲律宾因海运价格上涨，镍矿成本上移；印尼镍矿RKAB审批完成约90%，审批节奏偏慢；印尼实施新版镍矿HPM公式基数上调；印尼计划推进镍出口税和暴利税，镍矿生产成本上抬。冶炼端，由于矿端成本上涨，且印尼硫酸供应紧缺，生产压力大幅增加，精炼镍预计明显减产。需求端，钢厂利润扩大明显，但需求淡季钢厂排产增量有限；新能源三元前驱体产量维持高位但增速放缓，磷酸铁锂份额挤压效应持续。国内镍库存延续增长，基差低位回升；海外LME库存增加，现货升水下调。技术面，持仓减仓价格调整，多空交投谨慎。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注M10阻力。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	今日暂无消息					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

研究员: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。